

会计职称中级财务管理讲座七 PDF转换可能丢失图片或格式，建议阅读原文

[https://www.100test.com/kao\\_ti2020/70/2021\\_2022\\_\\_E4\\_BC\\_9A\\_E8\\_AE\\_A1\\_E8\\_81\\_8C\\_E7\\_c44\\_70370.htm](https://www.100test.com/kao_ti2020/70/2021_2022__E4_BC_9A_E8_AE_A1_E8_81_8C_E7_c44_70370.htm) 第七章 证券投资 本章属于财务管理的重点章节。本章从考试来说属于分数较多的章节。本章的题型有客观题、计算题，也可和其他章节出综合题，客观题的考点主要在各种证券投资的种类及特点上；计算和综合题的出题点主要集中在债券、股票及基金投资收益率的计算以及债券、股票及基金内在价值的计算与决策上。

### 第一节 证券投资概述 一、证券的含义与种类

(一) 含义  
含义：用以证明或设定权利所做成的书面凭证，它表明证券持有人或第三者有权取得该证券拥有的特定权益。证券有两个最基本的特征：一是法律特征，二是书面特征。

(二) 证券的种类及特点

分类标准 分类 特点

按照证券的性质不同 凭证证券 又称无价证券，本身不能使持券人或第三者取得一定收入的证券。包括证据书面凭证如借据、收据等和占有权证券如购物券、供应证。 有价证券 它代表着一定量的财产权利，持有者可凭以直接取得一定量的商品、货币或取得股息、利息等收入。广义有价证券包括商品证券、货币证券和资本证券

按照证券发行主体的不同 政府证券 政府证券 风险小 金融证券 金融证券 风险比政府证券风险大，但一般小于公司证券 风险 公司证券 公司证券 的风险则视企业的规模、财务状况和其他情况而定。

按照证券所体现的权益关系 所有权证券 所有权证券 一般要承担较大的风险。 债权证券 债权证券 风险相对较小

按证券收益的决定因素 原生证券 原生证券 收益取决于发行者的财务状况 衍生证券 衍生证券 收益取决于原生证券的价

格按照证券收益稳定状况的不同固定收益证券 风险小，但报酬不高变动收益证券风险大，但报酬较高按照证券到期日的长短短期证券收益一般较低，但时间短，风险小长期证券收益一般较高，但时间长，风险大按照证券是否在证券交易所挂牌交易上市证券可在交易所公开挂牌交易非上市证券不可在交易所公开挂牌交易按照募集方式的不同公募证券 筹集资金潜力大、筹资范围广、增强证券流动性、有利于提高发行人的声誉；但发行手续复杂，发行时间长，发行费用高私募证券手续简单，节约发行时间和发行费用；但筹资数量有限，流通性较差，不利于提高发行人的社会信誉 100Test 下载频道开通，各类考试题目直接下载。详细请访问

[www.100test.com](http://www.100test.com)